

投資市場日報

2023年2月13日

亞洲和歐洲股市大多偏弱，而美股漲跌互見，但科技股表現仍不理想

國際股市指數	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
道瓊工業指數	33,869.27	0.50%	-0.17%	0.49%	0.46%	2.18%
標準普爾500指數	4,090.46	0.22%	-1.11%	4.37%	3.39%	6.54%
那斯達克指數	11,718.12	-0.61%	-2.41%	9.08%	5.43%	11.96%
費城半導體指數	3,011.20	-1.58%	-2.30%	10.65%	12.67%	18.92%
英國金融時報指數	7,882.45	-0.36%	-0.24%	2.44%	6.88%	5.78%
德國DAX指數	15,307.98	-1.39%	-1.09%	3.61%	8.21%	9.94%
法國CAC指數	7,129.73	-0.82%	-1.44%	3.79%	8.74%	10.13%
義大利FTSE MIB指數	27,268.17	-0.86%	1.62%	7.50%	11.78%	15.02%
日本日經225指數	27,670.98	0.31%	0.59%	5.71%	0.82%	6.04%
韓國KOSPI綜合指數	2,469.73	-0.48%	-0.43%	5.04%	2.81%	10.43%
台灣加權股價指數	15,586.65	0.00%	-0.10%	5.29%	15.42%	10.25%
上海綜合	3,260.67	-0.30%	-0.08%	2.88%	7.40%	5.55%
滬深300	4,106.31	-0.59%	-0.85%	2.21%	11.41%	6.06%
香港恆生指數	21,190.42	-2.01%	-2.17%	-0.66%	31.77%	7.12%
印度BSE 30指數	60,682.70	-0.20%	-0.26%	0.94%	0.11%	-0.26%
印尼雅加達綜合指數	6,880.33	-0.25%	-0.45%	3.89%	-1.24%	0.43%
馬來西亞吉隆坡指數	1,474.59	0.68%	-1.07%	-0.71%	1.71%	-1.40%
新加坡海峽時報指數	3,360.69	0.04%	-0.70%	3.00%	5.91%	3.36%
越南VN指數	1,055.30	-0.82%	-2.03%	0.19%	11.41%	4.79%
泰國SET指數	1,664.57	-0.28%	-1.41%	-1.59%	2.80%	-0.25%

國際匯市	收盤價	1日	1週	1個月	3個月	今年以來
美元指數	103.59	0.36%	0.65%	0.34%	-4.27%	0.07%
歐元	1.0742	0.08%	-1.45%	0.09%	7.44%	0.85%
英鎊	1.2121	0.21%	-0.64%	-0.23%	6.48%	0.45%
澳幣	0.6942	-0.33%	-1.71%	0.65%	8.45%	2.36%
瑞士法郎	0.9240	-0.52%	-0.12%	-0.12%	4.68%	0.11%
日圓	130.45	0.52%	-1.41%	1.46%	12.13%	1.32%
人民幣	6.7999	-0.27%	-0.79%	-0.33%	6.58%	2.22%
離岸人民幣	6.8240	-0.55%	-0.58%	-0.48%	5.17%	1.34%
新台幣	30.136	-0.24%	-1.40%	1.07%	5.87%	1.90%
印度盧比	82.5075	-0.08%	-0.41%	-1.06%	-2.10%	0.25%
泰銖	33.6250	-0.40%	-1.91%	-0.27%	9.78%	2.73%
馬來西亞令吉	4.3280	-0.22%	-1.48%	1.10%	8.66%	1.79%
俄羅斯盧布	73.4245	-0.44%	-3.68%	-5.22%	-17.30%	-0.51%
土耳其里拉	18.8324	-0.04%	-0.06%	-0.30%	-1.76%	-0.60%
波蘭羅提	4.4699	-1.39%	-2.89%	-2.18%	3.05%	-1.78%
巴西雷亞爾	5.2487	0.22%	-2.50%	-0.47%	1.44%	0.72%
墨西哥披索	18.6969	1.31%	0.91%	2.28%	3.56%	4.21%
南非蘭特	17.9366	-1.26%	-2.82%	-4.99%	-2.79%	-5.19%

資料來源：CMoney，截至2023年2月10日

一、亞洲

週五(2/10)台灣加權、南韓KOSPI、中國上證、中國滬深300、香港恆生、印度BSE Sensex 指數分別跌0.08%、0.48%、0.3%、0.59%、2.01%、0.2%，而日經225指數漲0.31%。東南亞主要股市漲跌互見，新加坡和馬來西亞股市漲0.04%及0.68%，越南、泰國、印尼等股市跌0.25%至0.82%。

因美國公債利率曲線倒掛加深，引發經濟衰退前景擔憂，使美股三大指數轉漲為跌，較負面的市場氛圍延續至週五亞洲地區。多數股市受牽累走勢偏弱，不過日經225指數則開高後維持平盤以上波動，為少數走勢較正面者。其中，日本1月生產者物價指數年增率低於前值和預估，且為去年8月以來最小增幅，近期攀升的消費通膨有機會回落，似乎幫助近日連三跌的日本股市回漲。另外，盤後日媒報導指出似因兩宮正佳拒絕出任央行總裁，岸田政府可能提名前央行貨幣政策委員植田和男(Kazuo Ueda)，或使寬鬆政策改變的機率升高。

雖然美股三大指數收低，但費城半導體指數小漲，使週五台股早盤小幅開高。不過，隨後震盪走低，但下行幅度偏向溫和，晶圓雙雄台積電和聯電走升帶來部份支持，但傳產普遍表現不理想，對大盤走勢形成拖累。最終，加權股價指數小跌12點，收在15,586點。類股方面，電子微漲0.08%，其中大立光強勢走高2%，台積電和聯電漲0.9%與0.6%。傳產走勢偏弱，僅水泥、機電、橡膠、油電燃氣小幅走升，其餘收低。其中，運輸和電機機械下挫超過1.3%，鋼鐵、生技醫療、汽車、造紙、紡織纖維、電器電纜、玻璃陶瓷、化工等跌0.5%以上。

受到美股下挫和亞洲氛圍不佳影響，中國股市週五小幅開低後震盪走低。公布的1月通膨年增率由1.8%升至2.1%，低於預估的2.2%，為近3個月最高數值，而生產者物價指數則年減0.8%，繼續處於負成長趨勢。顯示物價增長仍處於溫和狀態，並未具有明顯通膨壓力。數據結果未能協助提振股市，盤中亦無其他正面訊息帶來激勵，最終上證和滬深300二指數收低。科技和金融等產業板塊偏弱，互聯網和電科數字下挫超過2%，軟件、大數據、雲計算、人工智能等跌1%以上，證券、銀行、非銀行金融走低，光伏、新能源車、碳中和、電池等綠色概念相關亦跌超過1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
日本1月生產者物價指數增長率(月)	0%	0.3%	0.5%
日本1月生產者物價指數增長率(年)	9.5%	9.6%	10.5%

中國1月通膨增長率(月)	0.8%	0.7%	0%
中國1月通膨增長率(年)	2.1%	2.2%	1.8%
中國1月生產者物價指數增長率(年)	-0.8%	-0.5%	-0.7%

二、歐洲

週五泛歐Stoxx 600指數跌0.96%，德國DAX、英國FTSE100、法國CAC40、義大利FTSE MIB指數分別跌1.39%、0.36%、0.82%、0.86%。

盤前英國公布第四季GDP初值，季增0%和年增0.4%，符合預估並避免陷入連二季負成長的技術性衰退。不過，在目前通膨偏高環境之內，預期英國央行偏積極的升息可能會持續，同時市場也擔心美聯儲在利率來到5%以上之前，應該尚不會暫停升息，因此促使週五歐股於週末前開盤走低，前一日走升的氣氛未能延續。

近日歐央行官員連續出現鷹派言論，週五盤中歐央行理事Isabel Schnabel也釋出鷹派發言，表示利率需達到限制性水平，我們將保持高利率直到看見通膨回落至目標2%的證據出現為止，令投資者對積極緊縮前景更為擔憂，加上美股上午盤走弱，致使歐股主要指數於週末前較明顯收低。

泛歐Stoxx 600指數主要類股僅能源強勢走高2.26%，其餘收低。景氣循環消費下挫2.03%，不動產、金融、工業、科技、原物料等跌1.01%至1.84%，公用事業、非景氣循環消費、健康照護等走低0.11%至0.65%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
英國第四季GDP增長率初值(季)	0%	0%	-0.2%
英國第四季GDP增長率初值(年)	0.4%	0.4%	1.9%
英國12月GDP增長率(月)	-0.5%	-0.3%	0.1%
英國12月GDP增長率(年)	-0.1%	-0.2%	0.6%
英國12月工業產出增長率(月)	0.3%	-0.2%	0.1%
英國12月工業產出增長率(年)	-4%	-5.3%	-4.3%
英國12月製造業產出增長率(月)	0%	-0.2%	-0.6%
英國12月製造業產出增長率(年)	-5.7%	-6.1%	-5.6%

三、美國

週五道瓊工業和標普500漲0.5%(+169.39點)與0.22%(+8.96點)，那斯達克指數則跌0.61%(71.46點)，美國10年公債利率由3.671%升至3.742%，美元指數0.36%，來到103.59。

延續前一日對經濟前景擔憂的氛圍，週五美股主要指數開低。盤中公布的2月密西根大學消費者信心指數初值升至66.4，優於預估的65且為13個月高點，顯示民眾對短期前景看法持續轉向樂觀。然而，對通膨預期部分，雖然5年維持於2.9%，但1年預期通膨率由3.9%升至4.2%，可能短期內物價通膨尚不會太快下滑。結果帶給股市部分正面動能支持，加上油價大漲帶動能源和公用事業類股，因此支持道瓊工業和標普500指數順利收漲，但明顯走升的公債利率則壓抑科技成長股表現，致使那斯達克指數續跌，費城半導體指數也走低1.58%。

標普500指數的11項類股漲多於跌，能源大幅走高3.92%，公用事業漲2%，不動產、原物料、金融、工業、必需消費、健康照護等走升0.27%至0.94%，而非必需消費下挫1.22%，科技和通訊服務跌0.55%與0.89%。

道瓊工業指數成分股8成收於平盤之上，9檔個股漲幅達1%。其中，油企Chevron和連鎖藥局Walgreens大漲超過2%，聯合健康集團、Merck、Walmart、IBM等走高1%以上，蘋果則小漲0.25%。

10年公債利率較明顯攀升對科技成長股形成壓力，促使那斯達克指數連續第三天收低。其中，前100大個股超過半數收低，科技巨頭Meta下挫2.1%，亞馬遜、微軟、Alphabet小幅走低，半導體大廠Nvidia挫低4.8%，高通、AMD、ASML、NXP、KLA等跌1%以上，特斯拉和Netflix也跌5%和4.1%。

經濟數據	最新值	預估值	前值
2月密西根大學消費者信心指數初值	66.4	65.0	64.9
2月密西根大學消費者信心指數初值 ~1年預期通膨率	4.2%	—	3.9%
2月密西根大學消費者信心指數初值 ~5年預期通膨率	2.9%	—	2.9%

四、國際油價

紐約油價漲2.22%，走升至79.79美元；布蘭特油價漲2.4%，走升至86.53美元。俄國表示3月每日產量將減少50萬桶，令投資者對供給縮減的預期提高，促使週五兩大國際油價走高。

【台中銀投信獨立經營管理】本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。有關基金應負擔之費用已揭露於基金之公開說明書中，投資人可至公開資訊觀測站中查詢。本基金投資涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。投資人因不同時間進場，將有不同之投資績效，過去之績效亦不代表未來績效之保證。本文提及之經濟走勢預測不必然代表本基金之績效，本基金投資風險請詳閱基金公開說明書。公開說明書備索，或至本公司網站<https://www.tcbstc.com.tw>，或公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>查詢下載。